



heliospectra



Heliospectra AB (publ)

2019

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – MARS

VD:S KOMMENTAR

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Under första kvartalet 2019 har bolaget genomfört ett flertal strategiska satsningar för att säkerställa vår expansion och attraktionskraft på en växande marknad med ökade krav. Investeringar har gjorts för att trygga en innovativ och relevant produktportfölj samtidigt som initiativ tagits för att ytterligare öka vår marknadsnärvaro.

Bolagets innovationsdrivna initiativ kring belsningsportföljen är fokuserade på tre nyckelområden; kommersiella växthusetlösningar, kommersiella lösningar för vertikala odlingar och utveckling av kontroll- och automationsplattformen helioCORE. Lösningar inom dessa nyckelområden efterfrågas starkt på marknaden och vi tror att vi kan behålla och utöka vår ledande position inom nämnda segment genom att erbjuda våra kunder fullständigt integrerade lösningar. Resultatet av dessa utvecklingsprojekt kommer att rapporteras under de kommande två kvartalen.

Som en del av Heliospectras expansionsstrategi har Heliospectra Canada Inc. med säte i Toronto, Ontario etablerats. Expansionen möjliggör etableringen av lokala, professionella team med fysisk närhet till kunderna. En målsättning är att enkelt kunna dela Heliospectras tekniska kompetens och växtvetenskapliga expertis med lokala odlare. En av anledningarna som låg till grund för beslutet att öppna Heliospectra Canada Inc. var att bemöta den växande efterfrågan från licensierade cannabisproducenter i Kanada och tillmötesgå deras behov av högteknologiska och datastyrda produktionsanläggningar med Heliospectras intelligenta och integrerbara belsningslösningar. Den legalisering som kanadensiska federala och provinsiella regeringar har drivit igenom har skapat en bransch som förväntas generera mer än sju miljarder dollar i intäkter år 2019. Med tanke på intresset för våra helhetslösningar, inklusive helioCORE och helioCARE-tjänsterna, fortsätter Heliospectra att ligga i framkant på en växande kanadensisk marknad.

För att finansiera dessa aktiviteter genomfördes under Q1 en fullt ut garanterad och genom teckningsförbindelser säkerställd nyemission som gav ett kapitaltillskott på ca 52,7 MSEK före emissionskostnader. Teckningsgraden var 76%, varigenom garanterna Weland Group och Midroc New Technology utökade sina ägarandelar till 39% respektive 11,5%.

Cirka 30 procent av kapitaltillskottet är avsett att användas för att ytterligare stärka bolagets finansiella ställning.

Resterande kapital är tilltänkt att investeras i följande prioriterade områden:

- 40% kommer att användas för strategisk ompositionering av vår affärsmodell och expandera bolagets adresserbara marknad för att stabilisera framtida kassaflöden. Detta ska uppnås genom utlicensiering av vårt kontrollsystem helioCORE samt genom att erbjuda kunder know-how genom helioCARE.
- 20% kommer att användas för att åskådliggöra den nya affärsmodellen genom referensobjekt med strategiska kunder, primärt inom livsmedelssektorn.
- 10% kommer att användas för fortsatt produktutveckling inom segmentet vertikal odling.

De finansiella resultaten för första kvartalet 2019, både när det gäller intäkter och bruttoresultat, var i nivå med förra årets resultatet under motsvarande period. Rörelseresultatet minskade med 39%, vilket främst berodde på de expansiva satsningar som initierats och genomförts under det tredje kvartalet 2018.

Vårt mål under 2019 är att fortsätta vår nuvarande tillväxtstrategi genom att erbjuda högsta kvalitet, kundservice i världsklass och samtidigt behålla ett obevligt fokus på långsiktig lönsamhet. Med detta uppdrag i åtanke är vi övertygade om att Heliospectras innovation och vision fortsätter att sporra oss genom kommande kvartal.



Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



VIKTIGA HÄNDELSER

JANUARI – MARS

- Heliospectras kontrollsystem helioCORE™ tilldelas en 2019 års AE50-utmärkelse av American Society of Agricultural and Biological Engineers.
- Heliospectras tekniska tjänsteerbjudande samlas under varumärket helioCARE™.
- Europeisk medicinsk forskningsanläggning investerar i Heliospectras kontrollerbara LED-belysningslösningar. Forskningsbolaget expanderar sin växthusproduktion och har lagt en order på Heliospectras kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösning. Värdet på ordern är 2,0 miljoner kronor (189 000 euro).
- Heliospectra ABs bokslutskommuniké gick ut den 22 februari.
- Heliospectra genomför företrädesemission och upptar bryggglån från huvudägare. Bolagets styrelse föreslår en nyemission om cirka 52,7 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Villkoren i emissionen innebär att 3 befintliga aktier ger rätt att teckna 1 ny aktie till kursen 4,5 kr. Emissionen omfattas till 100 procent av teckningsåtaganden och garantiåtaganden från Bolagets största ägare, Welandkoncernen och Midroc.
- Kallelse till extra bolagsstämma i Heliospectra AB gick ut den 22 februari.
- Extra bolagsstämma hölls den 12 mars 2019 i Hotel Rivertons lokaler på Stora Badhusgatan 26, 411 21 i Göteborg. Beslut togs att genomföra en nyemission samt instifta ett nytt incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner för nyckelpersoner i företaget samt personer i ledande ställning.
- Hans Naess utsågs till ny CFO för Heliospectra AB. Hans har agerat interim CFO sedan 24 september 2018 och tillträdde som CFO med start den 1a mars 2019.
- Offentliggörande av Heliospectras prospekt avseende företrädesemission. Bolaget offentliggjorde den 19 mars prospektet avseende den företrädesemission som offentliggjordes den 22 februari 2019.
- Heliospectra AB utökar sin närvaro i Nordamerika genom att öppna nytt dotterbolag (Heliospectra Canada Inc.) i Toronto, Kanada. Företaget fortsätter även sin expansion genom att anställa nyckelpersoner, expandera de amerikanska och kanadensiska försäljningsteamerna samt bygga upp ett team av odlingsexperter med fokus på kommersiella matproducenter och licensierade kommersiella cannabisodlare i USA och Kanada.
- Ljuskåda AB fortsätter expansion med ny investering i Heliospectras innovativa LED-belysningslösningar med ytterligare en order av Heliospectra's kontrollerbara ELIXIA LED-belysningslösning till ett värde av 5,7 miljoner kronor (611 450 USD).

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Heliospectra AB offentliggör utfall i företrädesemissionen. Teckningsperioden för företrädesemissionen i Heliospectra AB (publ) avslutades den 3 april 2019 och sammanräkningen visar att emissionen tecknades till drygt 76 procent. Teckning med stöd av teckningsrätter motsvarade cirka 72 procent och teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarade cirka 4 procent av de erbjudna aktierna. Resterande aktier, motsvarande cirka 24 procent av emissionen, tilldelas de emissionsgaranter som enligt avtal med Bolaget åtagit sig att teckna aktier i emissionen i förhållande till gjorda åtaganden. Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 52,7 MSEK före emissionskostnader.
- Heliospectra offentliggjorde tilläggsprospekt avseende Heliospectras företrädesemission. Tilläggsprospektet godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 19 mars 2019.
- Heliospectra AB sponsrar och ställer ut på MJBizDailys Cannabis Symposium i Köpenhamn, Danmark, måndagen den 6e maj.
- Teckningsoptioner i Heliospectras incitamentsprogram överlåtna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner

FINANSIELL RAPPORT

TSEK	JANUARI - MARS		
	2019	2018	
ORDERINGÅNG	12 309	12 118	2%
NETTOOMSÄTTNING	9 657	9 374	3%
RÖRELSERESULTAT	-9 429	-6 786	-39%
RESULTAT FÖRE SKATT	-9 483	-6 799	-39%

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - MARS

Nettoomsättningen uppgick till 9 657 (9 374) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9 429 (-6 786) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -9 483 (-6 799) KSEK eller -0,27 (-0,19) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE JANUARI - MARS

Rörelsens kassaflöde var -12 227 (-8 723) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -3 186 (-9 361) KSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2017, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.

FRAMTIDSUTSIKTER

Lanseringen av helioCORE™ i kombination med den installerade basen av vår intelligenta belysningsportfölj, främst ELIXIA (tidigare LX-serien), skapar tillväxtmöjligheter genom att generera återkommande intäkter. Försäljningsinsats och geografisk expansion kommer att intensifieras ytterligare. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2018, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

ÅRSREDOVISNINGEN 2018 PUBLICERAS	2019-05-23
ÅRSMÖTE	2019-06-13
HALVÅRSRAPPORT	2019-08-23
DELÅRSREDOGÖRELSE JAN - SEP	2019-10-25

Göteborg den 26 april 2019,
Styrelsen



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Nettoomsättning	9 657	9 374	45 370
Övriga rörelseintäkter	0	777	615
	9 657	10 151	45 985
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror	-5 352	-5 961	-30 057
Övriga externa kostnader	-6 036	-5 402	-22 480
Personalkostnader	-6 801	-4 924	-23 854
Av- och nedskrivningar	-947	-650	-2 725
Övriga rörelsekostnader	50	0	-120
Rörelseresultat	-9 429	-6 786	-33 251
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-54	-13	-52
Resultat före skatt	-9 483	-6 799	-33 303
Skatt	-	-	-
Resultat efter skatt	-9 483	-6 799	-33 303
KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Resultat efter finansiella poster	-9 483	-6 799	-33 303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, av- och nedskrivningar av tillgångar,	976	650	2 932
Förändring av rörelsekapital	-3 720	-2 574	4 783
Rörelsens kassaflöde	-12 227	-8 723	-25 588
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-686	-538	-3 280
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 727	-100	-600
Periodens kassaflöde	-3 186	-9 361	-29 468
Likvida medel vid periodens början	11 165	40 633	40 633
Likvida medel vid periodens slut	7 979	31 272	11 165
NYCKELTAL	2019	2018	2018
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Omsättning per aktie, SEK	0,28	0,27	1,29
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,27	-0,19	-0,95
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-8 482	-6 136	-30 526
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

Heliospectra AB (publ)

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2019-03-31	2018-03-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	15 134	15 316
Materiella anläggningstillgångar	1 242	1 320
Summa anläggningstillgångar	16 376	16 636
Varulager	5 928	5 499
Kortfristiga fordringar	7 799	6 857
Kassa och bank	7 979	11 165
Summa omsättningstillgångar	21 706	23 521
Summa tillgångar	38 082	40 157
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	5 753	15 207
Långfristiga skulder	19 527	9 800
Kortfristiga skulder	12 802	15 151
Summa eget kapital och skulder	38 082	40 158
FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	2019	2018
Belopp i tusental kronor (KSEK)	JAN-MAR	JAN-MAR
Ingående eget kapital	15 207	48 303
Periodens resultat efter skatt	-9 483	-33 303
Effekt av rättelse av fel	-	207
Valutadifferenser	29	0
Utgående eget kapital	5 753	15 207
NYCKELTAL	2019-03-31	2018-03-31
Antal aktier, tusental	35 112	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	0,16	0,43
Soliditet	15%	38%
Kassalikviditet	123%	119%

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

DEFINITIONER

OMSÄTTNING PER AKTIE

Nettoomsättning i relation till antal aktier

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i relation till nettoomsättning

EBITDA MARGINAL

EBITDA i relation till nettoomsättning

SOLIDITET

Eget kapital i relation till totala tillgångar

RESULTAT PER AKTIE EFTER SKATT

Resultat efter skatt i relation till antal aktier

EBITDA

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

EGET KAPITAL/AKTIE

Eget kapital i relation till antal aktier

KASSALIKVIDITET

Kortfristiga fordringar plus likvida medel i relation till kortfristiga skulder

AKTIEN

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden. Aktiekapitalet i Heliospectra uppgår per 31a mars 2019 till 3 511 157,60 kronor fördelat på 35 111 576 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor.

Heliospectras aktier och teckningsoptioner handlas på First North från den 18 juni 2014.

Aktiens kortnamn på First North: HELIO

ISIN-kod för aktien: SE0005933082

Heliospectra kan också handlas via en s.k. ADR i USA på OTC Markets genom BNYMellon.

ADR har som kortnamn på OTCMarkets OTCQB: HLSPY

CUSIP koden för ADR: 423281104

Certified Adviser

Redeye AB

Box 7141, 103 87 Stockholm

ÄGARFÖRTECKNING

PER 2019-03-28

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
WELAND VÄRDEPAPPER AB	6 952 841	19.8%
WELAND STÅL AB	5 114 811	14.6%
MIDROC NEW TECHNOLOGY AB	3 547 686	10.1%
ADMA FÖRVALTNINGS AB	2 800 000	7.97%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 716 593	4,89%
BANK OF NEW YORK, W9	1 397 627	3,98%
PIBA AB	386 000	1.1%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	347 584	0.99%
MAGOWNY INVEST AB	340 689	0.97%
CHRILLOTTE AB	260 800	0.74%
OTHER OWNERS	12 246 945	34,9%
SUMMA:	35 111 576	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 6 191.

TECKNINGSOPTIONER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

Vid extrastämman den 12 mars 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal. Det omfattar 1000 000 optioner där varje option ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 6,13 kronor per aktie under tiden 1 mars 2021 till och med den 30 april 2021. Utspädningen kan komma att bli ca 2 %.



HELIOSPECTRA I KORTHET

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) är världsledande inom intelligent belysningsteknik, ljusstyrningssystem och relaterade tjänster för växthus och kontrollerade växthusmiljöer. Med visionen att göra kommersiell växtproduktion mer ansluten och resurseffektiv, integrerar Heliospectra anpassade LED-belysningsstrategier med realtidsrespons och artificiell intelligens för att skapa förutsägbara och pålitliga affärsprognoser och skörderesultat. Heliospectra grundades 2006 och engagerar sig i att hjälpa odlare och kommersiella matproducenter på sex kontinenter att konsekvent öka avkastningen och producera grödor som ser bra ut, högt näringsmässigt värde, standardiserat medicinsk kvalitet, och som har en längre hållbarhet, skörd efter skörd. Heliospectra har tilldelats flera internationella utmärkelser och erkännanden. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras Årsredovisning 2017, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.





För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Ali Ahmadian, +46 (0)722-036344, ir@heliospectra.com

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.



heliospectra